

证券简称：新宙邦

证券代码：300037

## 深圳新宙邦科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名 称及人员姓 名	参与单位名称及人员姓名详见后文附表
时间	2022年3月31日下午15:00-16:30
地点	电话会议
上市公司接 待人员姓名	董事长：覃九三 总裁：周达文 董事会秘书：贺靖策 财务总监：黄瑶
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>公司2021年度业绩说明会分为两个环节：第一部分为公司2021年度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p><b>第一部分：公司总裁周达文先生介绍2021年度公司经营业绩情况</b></p> <p>2021年是国内外形势复杂多变、行业发展日新月异的一年。这一年，公司以客户为中心，聚焦主营业务，紧抓行业发展机遇，在战略、组织、市场、创新、供应、合规、品牌文化及重点项目等方面持续发力，四大业务板块实现快速增长，取得了良好的经营业绩。</p> <p>报告期内，公司实现营业收入69.51亿元，同比增长134.76%；实现归属于上市公司股东的净利润13.07亿元，同比增长152.36%。</p> <p>从四大业务板块经营情况来看：</p> <p>1) 电池化学品业务实现营收52.7亿元，同比增长217.63%，营收占比75.81%。业绩亮眼的主要原因是，新能源汽车爆发式增长，动力锂电池出货</p>

量大幅提升，从而带动上游电池材料需求的增加，公司加快项目建设和产能投放，提升原材料自供率，加强与行业战略客户的紧密合作，从而实现电池化学品业务产销量快速增长。

2) 有机氟化学品业务实现营业收入 6.93 亿元，同比增长 23.36%，营收占比 9.97%。增长主要原因是公司抓住市场对含氟高端精细化学品的需求增长以及国产化替代加速的机会，氟橡胶硫化剂、氟聚合物改性共聚单体、含氟表面活性剂等产品的市场需求旺盛，整体保持了较好的增长态势。

3) 电容化学品业务实现营业收入 7.12 亿元，同比增长 32.49%，营收占比 10.24%。主要是得益于公司通过不断自主创新，持续进行产品迭代升级，为客户提供有竞争力的产品，保证全球细分市场龙头企业的地位。

4) 半导体化学品业务实现营业收入 2.14 亿元，同比增长 36.39%，营收占比 3.08%。半导体化学品增长主要得益于公司通过在半导体化学品多年深耕和持续研发投入，依靠先进的工艺技术、高品质的产品和完善的质量管理体系赢得了客户信任，逐步取得了行业头部客户的认证和批量交付，开始进入快速发展阶段。

2022 年是继往开来的一年，也是新宙邦实现跨越发展的关键一年。我们将紧紧抓住新能源、新材料行业高速发展的历史机遇，聚焦战略客户，继续发扬“专、精、厚、透”的工作作风，勇于面对挑战，与时俱进，持续推动企业高质量发展，矢志用电子化学品和功能材料创造美好未来。

## **第二部分：问答环节**

公司管理层对各位投资者普遍关心的问题回复如下：

**1、锂电行业去年以来上游价格涨幅较大，部分传统化工企业纷纷进入锂电行业，电解液行业产能扩产力度及规模均较大，请问公司的核心竞争力以及在未来的竞争中如何保持优势？**

答：部分新企业的进入对行业既有好处又有弊端。新能源汽车行业对上游品质、技术开发能力、企业上下游配套资源有较高要求，新竞争者的加入必然导致产能扩张提速，未来国内外电解液也将迎来残酷的竞争格局。

新宙邦的竞争优势其一在于拥有行业数一数二的全球客户资源，同时有多个生产基地已实现保障交付，就近市场，增强了客户粘性，与客户建立了

长期战略合作关系；其二在于公司重视创新，始终保证在技术方面的领先优势，产品及解决方案在行业中的领先地位；其三在于公司的一体化布局，在新型锂盐、溶剂、添加剂等产品上的布局保证了供应的安全和稳定性。

**2、请问公司湖南福邦新型锂盐项目的进展情况？公司未来在一体化布局的思路情况是怎样的？**

答：公司湖南福邦项目在建 2,400 吨 LiFSI，今年上半年即将投产部分产能。

除了 LiFSI 外，公司还在添加剂和溶剂领域做了上游一体化布局。1) 添加剂：主要生产基地在江苏淮安，现处于满产满销状态，生产的产品在自供的同时也根据相关协议向长期合作伙伴交付。除现有产能外，公司还投资建设瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”。2) 溶剂：目前生产基地位于惠州，欧洲荷兰基地处于前期筹建中，未来若有扩产计划，公司将会及时公告。

**3、请问公司在电解液行业的竞争策略以及市占率的目标是多少？公司如何看待电解液产品毛利率演变趋势？**

答：新宙邦在行业中深耕 20 余年，拥有核心技术、高粘性的知名企业客户、良好的客户结构、资深的研发和管理团队，公司从不惧怕竞争，并坚定相信在全体员工的努力下，能够持续保持领先优势。对于市场占有率，公司的目标是“三分天下有其一”，希望保持和争取 20%-30% 的市场份额。

未来，电解液会逐渐“大宗商品化”，毛利率会逐渐趋于下降。

**4、请问海德福高性能氟材料项目和三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”项目的建设进展如何？公司含氟冷却液产品的市场前景如何？**

答：海德福高性能氟材料项目（一期）进展顺利，目前在土建阶段，预计明年将具备试生产条件。三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”目前在施工阶段。

关于应用于数据中心的含氟冷却液，由于该产品技术、工艺壁垒较高，过去国内 90% 的该产品都是依靠进口。如今，海斯福是国内具有规模化量产含氟冷却液能力的企业，已经开始批量交付，未来市场空间较为广阔。

**5、请问俄罗斯、乌克兰地缘政治问题是否对公司的欧洲业务产生影响？**

**能否介绍下固态电解质研发进展的情况？**

答：俄乌冲突对欧洲市场冲击较大，但公司在波兰的工厂建设一切正常，公司的欧洲客户情况正常，业务方面未受到影响。

固态电解质是公司的研究方向，目前在该领域已取得一定成就，公司也在积极和下游开展产品合作，但技术成熟度还需进一步完善，上游产业链配套还需进一步发展。

**6、最近电解液、六氟磷酸锂价格下调，未来可能出现新的竞争格局，公司认为未来竞争加剧的时间点会在什么时候出现？后续如何保证单吨毛利？**

答：今年 Q2-Q3 新能源车销量会有所波动，在下游放缓的情况下，上游原材料若还维持在高位，中游的电解液市场竞争将会加剧，毛利下降将是必然趋势，因此电解液 Q2 市场价格可能出现波动，相较于去年的高毛利情况会有所调整；公司希望用一体化的优势维持稳定的毛利率，并与客户保持稳定的关系。

**7、请问公司有机氟化学品毛利率下滑，是产品结构变化导致的还是成本导致？**

答：有机氟化学品毛利率下滑的主要原因是原料六氟丙烯涨价较高，但公司与供应商签订长协，盈利情况整体可控。

**8、请问公司如何看待钠电池电解液的商业生态？钠电池电解液全面商业化时间点预计在何时出现？**

答：公司已有生产钠离子电池电解液的技术储备，但由于六氟磷酸钠供应体系远不如六氟磷酸锂成熟，以及钠离子电池在能量密度方面较锂电池仍有较大的差距等原因，钠离子电池电解液应用范围有限。预计未来 3-5 年不会大规模商业化应用，公司目前主要是送样试样阶段。

**9、公司如何看待电容化学品、半导体化学品这两大业务板块发展前景？**

答：电容化学品是公司发展最早的业务，公司是全球细分市场龙头企业，市场需求稳中有增，核心客户份额稳定。随着“碳达峰、碳中和”政策推出，国家对新基建、新能源的持续投入，对电子元器件的要求将进一步提高，电容器的下游应用将迎来新的增长空间，成为电容化学品业务新的增长点。

	<p>国内半导体化学品需求持续增长，市场总规模在持续扩大，但目前国内市场中高端部分主要依赖欧、美、日、韩及中国台湾厂家供应，高端产品供应主要是依赖进口，国内企业在中高端产品领域的市场占有率还比较低；在国家对半导体产业的大力扶持下，随着国内企业的技术突破，国产替代加速，半导体化学品及材料国产化将成为趋势，国内半导体化学品市场将呈现持续快速增长态势。</p> <p><b>10、请问公司有机氟化学品中的哪些产品有较好的发展空间？</b></p> <p>答：公司目前生产经营的有机氟化学品主要为六氟丙烯下游的含氟化学品，主营产品包括含氟医药农药中间体、氟橡胶硫化剂、氟聚合物改性共聚单体、半导体与显示用氟溶剂清洗剂、含氟表面活性剂、柔性显示与半导体用氟聚酰亚胺单体、全氟聚醚润滑脂基础油与真空泵油、IC 蚀刻与电力绝缘含氟气体、半导体与数据中心含氟冷却液、光刻胶与防污防潮涂层氟单体等；公司在建项目海德福高性能氟材料项目主要从事四氟乙烯、六氟丙烯及含氟聚合物的生产。</p> <p>有机氟化学品产品研发及生产的技术门槛高、附加值高，主要应用于医药、农药、纺织行业、电子、半导体、通信、汽车等各个终端消费领域，具有较为广阔的市场前景。</p> <p><b>11、公司 2022 年的目标之一是降低综合成本和提升经营绩效，公司将通过什么方式实现该目标？</b></p> <p>答：从内部管理来看，在未来两三年内持续开展流程优化、内部结构调整、组织升级等专项工作；从工艺方面来看，从产线自动化、工艺优化等方面着手开展；从财务角度来看，重点加强三费管控、提升资金运用效率等。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 3 月 31 日

附表：参会人员名单

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
1	长城证券	王舜	97	国金基金	陈恬
2	瑞银	郭一凡	98	汇添富	樊勇
3	瑞银证券	李伟臻	99	国寿养老	于蕾
4	华泰证券	张俊杰	100	淡水泉投资	罗怡达
5	摩根大通	魏柏修	101	惠升基金	巢前
6	中信证券	刘沛显	102	富安达基金	路旭
7	Jefferies	蒋舒航	103	国元	张帅峰
8	睿远基金	朱璘	104	德邦证券	何家金
9	浩成资管	Yuki	105	国泰君安证券	石岩
10	华夏财富创新投资管理 公司	刘春胜	106	百年保险资管	别依田
11	鹏泰投资	祝凯伦	107	安信证券	胡洋
12	农银汇理	赵诣	108	方正富邦基金	陈磊
13	鹏华基金	王振宇	109	广发证券	纪成炜
14	上海和谐汇一资产管理 有限公司	袁伟	110	兴业证券	陈垒
15	建信保险资管	杨玥	111	名禹资产	朱细汇
16	南方基金	于璐瑾	112	西南证券	胡泽邦
17		尹斌	113	中信证券	王喆
18	中融基金	张智浩	114	开源证券	刘强
19	南京证券	张儒成	115	泰信	吴秉韬
20	农银汇理基金	魏刚	116	开源证券	何宇瑄
21	甬兴证券资管	徐晓浩	117	开源证券	刘尊钰
22	东吴证券	岳斯瑶	118	华鑫证券	黎江涛
23	国金证券	王明辉	119	ChenUGInvestment	aylor
24	麦格理证券	叶欣怡	120	东吴证券	曾朵红
25	华创证券	殷晟路	121	KIM	周志天
26	信达证券	武浩	122	招商证券	陈宇超
27	瓴仁投资	祝子瀚	123	磐泽资产	张声宝
28	工银安盛资管公司	牛品	124	国泰君安	李子豪
29	睿亿投资	熊林	125	摩根大通	李翠妍
30	东海证券	钱晨曦	126	逸融投资	高莉
31	东兴基金	孙义丽	127	国泰君安自营	蒋乐
32	瑞信证券	肖宗恒	128	盈峰资本	刘东渐
33	合远投资	王烨华	129	北京时田丰投资	田罡
34	中泰证券	朱晋潇	130	锐图投资	宋健
35	华创资管	张翌阳	131	盘京	高凯
36	财通基金	于潇	132	东方证券股份有限公司	顾高臣
37	乾惕投资	彭聪	133	国泰投信	Judy
38	嘉实基金	张丹华	134	深圳幸福时光私募证券投资基金管理	刘英

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
				有限公司	
39	银河自营	刘兰程	135	广发证券	蒋淑霞
40	东吴基金	刘元海	136	兴业证券	刘梓涵
41	国泰君安证券	牟俊宇	137	中银资管	宋柏宁
42	凯昇资本	王艺哲	138	睿远基金	钟明
43	东吴证券	刘晓恬	139	果实资本	蔡红辉
44	国寿安保基金	张标	140	易方达	刘武
45	中金	王高远	141	安信资管	李犁
46	瑞银证券	文若熹	142	TigerPacific	何达
47	东方基金	李瑞	143	广发证券	吴鑫然
48	农银汇理基金	任世卿	144	银华基金	白照坤
49	宽远资产	陆忆天	145	Daishin securities	朴初花
50	嘉合基金	孙国萌	146	国元证券	杜旷舟
51	中加基金	黄晓磊	147	平安证券	王子越
52	佳盛资产管理有限公司	刘昕仪	148	新华资产管理股份有限公司	李浪
53	中金公司	夏斯亭	149	隆源投资	胡益川
54	国寿资产	刘卓炜	150	恒复投资	宋杨湾
55	中邮基金	滕飞	151	DymonAsia	邓贺斐
56	宝盈基金	朱凯	152	华夏基金	戴方哲
57	长城基金	李金洪	153	VIASSET	郑荷泳
58	深圳市兴亿投资管理有 限公司	李伟清	154	金鹰	李恒
59	华宝基金	卢毅	155	东吴证券	李昊玥
60	同创伟业	林海成	156	南方基金	任婧
61	民生证券	李京波	157	泰达基金	王鹏
62	西部证券	刘小龙	158	麦格里证券	程子乐
63	浙商证券	张雷	159	华安基金	胥本涛
64	国君资管	张晨洁	160	中泰自营	傅鑫
65	长江证券	司鸿历	161	富国基金	沈衡
66	海富通基金有限公司	李亚辉	162	君和资本	尹凯
67	复星保德信人寿	李心宇	163	博时基金	王冠桥
68	淡水泉投资	谷宜恭	164	幂家和	赖思旭
69	创金合信基金	李晗	165	广发资管	于洋
70	中泰证券	曾彪	166	长江证券	邓林
71	中金公司	季枫	167	东方证券	李梦强
72	九泰基金	金溪寒	168	中信证券	刘畅
73	/	张丽新	169	华鑫证券股份有限公司	潘子扬
74	深圳富存投资管理有限 公司	张旬	170	美国银行	陈颖欣
75	国金证券	姚云峰	171	中科沃土基金管理有限公司	郝家宏
76	国信证券	闵晓平	172	国君资管	王瀚

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
77	TorqCapital	李天润	173	南方基金	王杰
78	Pinpoint 投资	李璇	174	中信建投证券	王晨宇
79	丹羿投资	宝玥娇	175	中银基金	裔汶锦
80	观富资产	谢吉	176	深圳市尊道投资有限公司	徐丰
81	东方证券	林煜	177	博时资本	耿佳艳
82	正心谷	胡先生	178	德邦证券	黄麟
83	大家资产	孙恒志	179	UBS	李昆仑
84	建信养老金	王雁冰	180	Jetha	刘超
85	中信建投证券	雷皓	181	角点投资	周伟辉
86	汇添富基金	李超	182	华润元大基金	罗黎军
87	上投摩根	陈雁冰	183	前海联合基金	张志成
88	杭银理财	方能之	184	高毅资产	张新和
89	玄卜投资	陈永康	185	主持人	主持人
90	美国普信	赵奕强	186	Point72	Tim 孙
91	中信建投证券	熊镐	187	瓴仁投资	彭景环
92	大和资本市场	何子乐	188	淡水泉	林盛蓝
93	华能贵诚信托有限公司	孙宇	189	远景长青	丁靓
94	兴业证券	张勋	190	兴全基金	徐留明
95	盈峰资本	李明刚	191	盛宇投资	石先志
96	华安资产	李亚鑫	192	上银	尹盟